

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	1
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	17
4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	17
5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	17
6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	18
7. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	18
8. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	18
9. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	19
10. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ	19
11. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	20
12. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	20
13. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	21
14. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ПРЕДПРИЯТИЯ (БАНКОВИ ЗАЕМИ)	21
15. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ	22
16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПРЕДПРИЯТИЯ ОТ ГРУПА (СВЪРЗАНИ ЛИЦА)	22
17. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	23
18. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	23
19. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	25

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Клепало ЕООД (Дружеството) е еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено през месец септември 2010 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, район Красно село, бул. "Ген. Тотлебен" № 30-32, ет. 7. Дружеството е вписано в Търговския регистър с ЕИК 201282323. Последните промени в дружеството са вписани в Търговския регистър на 19.12.2012 г. и отразяват промяна в неговото наименование от Доян Лес ЕООД на Клепало ЕООД.

1.1 Собственост и управление

Към 31.12.2016 г. едноличен собственик на капитала е Юнион Електрик ЕАД.

Дружеството е част от групата на Юнион Електрик, която е част от икономическата група Юнион Груп. Годишният финансов отчет на Клепало ЕООД се включва в консолидираните финансови отчети на Юнион Електрик ЕАД, респ. на Юнион-Груп АД (като крайно дружество-майка), които са със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Ген. Тотлебен № 30-32, ет.7.

Клепало ЕООД се представлява и управлява от управителя Михаил Годоров Годоров.

Към 31.12.2016 г. средносписъчният брой на персонала в дружеството е 1 работник (31.12.2015 г.: 1 работник).

1.2 Предмет на дейност

Предметът на дейност на Клепало ЕООД е производство и продажба на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници.

От месец юни 2012 г. е въведена в експлоатация фотоволтаична централа (ФЕЦ), находяща се в землището на с. Клепало, община Струмьяни, област Благоевград. Продажбата на електрическата енергия до размера на утвърдения годишен лимит се осъществява по договор за изкупуване с ЧЕЗ Електро България АД. Произведената електрическа енергия над лимит подлежи на продажба на свободния пазар за електрическа енергия. Дружеството има разрешение за ползване на ФЕЦ ДК-07Бл-87/ 18.06.2012 г., издадено от ДНСК.

Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2014 – 2016 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2014	2015	2016
БВП в млн. лева	83,634	88,571	91,873*
Реален растеж на БВП	1.3%	3.6%	3.4%*
Инфлация в края на годината (ХИПЦ)	-2.0%	-0.9%	-0.5%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.47	1.76	1.77
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.59	1.80	1.86
Основен лихвен процент в края на годината	0.02	0.01	0.00
Безработица (в края на годината)	10.7%	10.0%	8.0%

- *Прогноза на БНБ за 2016 г., източник: БНБ;

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Клепало ЕООД е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството (нов) в сила от 01.01.2016 г. (ДВ 95/08.12.2015 г.) и Националните счетоводни стандарти (НСС), утвърдени от МС с ПМС № 46/2005 (ДВ 30/07.04.2005 г.) и изменени и допълнени с ПМС 251/2007 г. (ДВ 86/ 26.10.2007 г.) и с ПМС 394/2015 г. (ДВ 3/12.01.2016 г.) и в сила от 01.01.2016 г.

До 31.12.2015 г. дружеството е прилагало също тези стандарти, но те са били с наименование „Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия” (НСФОМСП). Последните първоначално са били утвърдени от МС с ПМС № 46/2005 (ДВ 30/07.04.2005 г.) и са били изменени и допълнени с ПМС 251/2007 г. (ДВ 86/ 26.10.2007 г.) и в сила от 01.01.2008 г., в редакцията им до 31.12.2015 г.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN) и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с българското счетоводно законодателство. Данните в годишния финансов отчет (ГФО) са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен на база принципа на историческата цена.

Първоначално прилагане на новия Закон за счетоводство, в сила от 01.01.2016 г., и на новите и изменените съществуващи национални счетоводни стандарти, влезли в сила от 1 януари 2016 г.

От 01.01.2016 г. е в сила нов Закон за счетоводството, който отменя изцяло действащия до 31.12.2015 г. Закон за счетоводството. С новия закон се транспонират в националното счетоводно законодателство правилата и изискванията на Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на Съвета на ЕС от 26.06.2013 г. относно годишните финансови отчети, консолидираните финансови отчети и свързаните доклади на някои видове предприятия. Промените, които засягат финансовите отчети на дружеството, във връзка с прилагането на новия Закон за счетоводство са свързани с:

- На база на определени в Закона критерии съгласно данните от финансовия отчет за 2015 г. дружеството се класифицира в категорията микропредприятия.
- За микропредприятията е предвидена възможност за облекчения при изготвянето на законовите финансови отчети. Микро-предприятията са освободени от изготвяне на отчет за собствения капитал, отчет за паричните потоци и приложение и задължително изготвят само съкратен баланс и съкратен отчет за приходите и разходите по раздели. Ръководството на дружеството е взело решение и запазва прилагания до 31.12.2015 г. модел на пълен финансов отчет.
- Задължителното прилагането на Международните счетоводни стандарти вече е ограничено само за предприятията от обществен интерес. Обхватът на този тип предприятия вече е определен в новия Закон за счетоводство и включва основно публичните дружества, застрахователите, кредитните институции, пенсионноосигурителните дружества и някои други големи предприятия, чиято дейност е обществено значима. Съгласно промененият обхват на предприятията от обществен интерес дружеството вече не се класифицира като такова от 01.01.2016 г.

С Постановление № 394 от 30.12.2015 г. за изменение и допълнение на Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия са приети промени в националните стандарти в сила от 01.01.2016 г. във връзка с новия закон и въвеждането на разпоредбите на Директива 2013/34/ЕС като те са наречени Национални счетоводни стандарти.

От възприемането на новите или променени стандарти не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои несъществени промени във формата на финансовия отчет и на някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Новите и/или променените стандарти включват:

- СС 1 Представяне на финансови отчети – направени са промени във формата на финансовите отчети, както и в изискванията за оповестяване. Промените оказват влияние върху:
 - формата на прилагания от дружеството модел на пълен финансов отчет има

несъществени корекции, основно свързани с премахване на статиите за извънредни приходи и разходи и начина на подреждане на статиите в счетоводния баланс, отчета за приходи и разходи и отчета за паричните потоци;

- оповестяванията - въведени са и някои допълнителни изисквания за оповестяване основно с цел въвеждане на изискванията на Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на Съвета на ЕС от 26.06.2013 г.).

- СС 27 Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия – направени са промени в част от дефинициите (предприятие-майка, дъщерно предприятие). В стандарта са включени разпоредби относно задължението за съставянето/освобождаването от изготвяне на консолидиран финансов отчет. Стандартът не оказва влияние върху финансовия отчет на дружеството, доколкото касае основно консолидираните финансови отчети.

- СС 24 Оповестяване на свързани лица – променена е дефиницията за свързани лица. Обхватът на свързаните лица е определен на база правилата на МСС, и по-специално МСС 24 Оповестяване на свързани лица.

- СС 42 Прилагане за първи път на Националните счетоводни стандарти –нов стандарт. Този стандарт следва да се прилага от предприятия, изготвяли до 31.12.2015 г./респ. 31.12.2016 г. своите финансови отчети съгласно изискванията на Международните счетоводни стандарти (МСС), но преминали, считано от 01.01.2016 г./респ. 01.01.2017 г. по националните счетоводни стандарти. Този стандарт не би имал ефект върху финансовите отчети на дружеството, тъй като то е прилагало Националните счетоводни стандарти и през предходните години.

Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

Представянето на финансов отчет съгласно Националните счетоводни стандарти изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в приложенията към съответните активи и пасиви, респ. приходи и разходи.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за периода от 1 януари до 31 декември на предходната 2015 финансова година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година. Доколкото дружеството е направило промяна в прилагания модел на годишен финансов отчет, сравнителните данни за 2015 г. са представени съгласно новия модел.

2.3. Отчетна валута

Отчетната валута на дружеството е българският лев. Левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, всяка сделка в чуждестранна валута се записва в лева, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. В края на всеки месец паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, се оценяват в лева като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за приходите и разходите в момента на възникването им, като се третират и представят като “финансови приходи” (към приходи от лихви и други финансови приходи) или “финансови разходи” (към разходи за лихви и други финансови разходи).

Немонетарните отчетни обекти в баланса, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат в отчетната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от него и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажби на активи приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на тези активи преминават в купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените активи и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки.

В отчета за приходи и разходи за 2016 и 2015 г. дружеството не отчита финансови приходи.

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи, които се включват в отчета за приходи и разходи се състоят от лихви и такси по получени заеми.

Банковите такси за текущо обслужване на дейността на дружеството се представят към разходи за външни услуги.

2.6. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначална оценка

При първоначалното признаване дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване. Цената на придобиване включва покупната цена, вкл. всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходи за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др. подобни разходи.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващи разходи

Последващите разходи, свързани с дълготраен материален актив, водещи до подобряване на бъдещата икономическа изгода и/или промяна на функционалното предназначение на актива се отчитат като увеличение на балансовата му стойност.

При подмяна на разграничима част от дълготраен материален актив, подменената част се отписва, а направеният разход за подмяната или подновяването на частта се отчита като придобиване на отделен актив, компонент на общия актив, който е бил обект на ремонт и реконструкция.

Разходите за текущ ремонт и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Земята не се амортизира. Ползният живот по групи активи е както следва:

- оборудване – 10 - 25 г.
- съоръжения – 10 - 25 г.
- други – 7 г.

Преглед за обезценка

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: нетна продажна цена или стойност в употреба. За определяне на стойността в употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за приходи и разходи към ”разходи за амортизация”.

Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от баланса, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “дълготрайните материални активи” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Приходите от продажбата се посочват към “други приходи”, а балансовата стойност -

към “балансова стойност на продадени дълготрайни материални активи (част от статията други разходи)”.

2.7. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това, или когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. Изписването става за сметка на формирания коректив за обезценки. Загубите от обезценки на вземания се включват в отчета за приходи и разходи към “разходи за обезценка на финансови активи”.

2.8. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки.

Всички срочни депозити, с оригинален срок над 3 месеца (направени с инвестиционна цел), се представят на лицевата страна на баланса по отделна балансова позиция “банкови депозити” и не се включват в наличностите от парични средства и еквиваленти в отчета за паричните потоци.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платеният ДДС за придобиване на дълготрайни материални активи е включен в оперативна дейност като плащания към доставчици, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец);
- лихвите и таксите по получени инвестиционни кредити са включени като плащания към финансовата дейност, а лихвите и таксите по заеми за оборотни средства се включват като плащания за основна (оперативна) дейност.
- блокираните парични средства се включват към паричните средства и еквиваленти, но се представят на отделен ред в отчета за паричните потоци.

2.9. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.10. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Загубите от тях се признават в отчета за приходи и разходи като разходи за лихви през периода на амортизация и/ или когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.11. Задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите отношения с работниците и служителите на дружеството, в качеството му на работодател, се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на дружеството в качеството му на работодател е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) в съотношение 60:40 (2015 г.: 60:40). От 2017 г. е в сила промяна в размера на осигурителните вноски, те са увеличени с 1%. В съотношението няма промяна.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд “Пенсии”, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица”, фонд “ТЗПБ”, както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно

задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за приходите и разходите в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, която да се включи в баланса, а респ. изменението в стойността – в отчета за приходи и разходи.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл. за реструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.12. Дружествен капитал и резерви

Клепало ЕООД е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в търговския регистър определен минимален размер на основния капитал. Собствениците на дружеството отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в Търговския регистър дялове.

Търговският закон и дружествения договор не предвиждат задължение за дружеството да формира фонд “Резервен”.

2.13. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Кумулативната данъчна ставка за 2016 г. е 10 % (2015 г. 10 %).

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разлики, породени от първоначално признаване на актив или пасив, който не е засегнал счетоводната или данъчната печалба (загуба) към датата на операцията.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал

или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на финансовия отчет и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или да се проявят през същия период облагаеми временни разлики, от които те могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила. Към 31.12.2016 г. е приложена ставка от 10% (31.12.2015 г.: 10%).

3. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите от продажба на продукция през 2016 г., на стойност 527 х.лв. (2015 г.: 524 х.лв.), включват приходи от продажба на електрическа енергия, произведена от ФЕЦ Доян Лес, община Струмяни, която е въведена в експлоатация през м. юни 2012 г.

4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Електрическа енергия	2	3
Ремонтни материали	1	-
Общо	3	3

5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Вноска Фонд „Сигурност на електроенергийната система“	26	10
Консултантски и счетоводни услуги	11	11
Такса балансиране пазар на ел. енергия	11	17
Такса достъп до разпределителната мрежа	8	5
Охрана	3	4
Застраховки	3	3
Одиторски услуги	2	2
Текущ ремонт	1	1
Местни данъци и такси	1	1
Банкови такси	1	1
Други	1	1
Общо	68	56

Разходите на дружеството за *вноска Фонд „Сигурност на електроенергийната система“* представляват 5% от размера на приходите от продажба на електрическа енергия след приспадане на разходите за балансиране. Таксата е в сила от м.юли 2015 г. и е приета с изменение на Закона за енергетиката от 24 юли 2015 г.

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Текущи възнаграждения	7	7
Възнаграждения по договори за управление и контрол	1	1
Вноски по социалното осигуряване	1	1
Общо	9	9

7. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Лихви по банкови заеми	9	30
Лихви по получени заеми от свързани лица (компания-майка)	7	10
Банкови такси и комисионни по заеми	8	2
Общо	24	42

8. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода за данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

<i>Отчет за приходи и разходи</i>	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	283	274
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	28	27
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в отчета за приходите и разходите	28	27

<i>Равнение на разхода за данъци върху печалбата, определени спрямо счетоводния резултат</i>	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
Счетоводна печалба за годината	283	274
Данъци върху печалбата – 10 % (2015 г.: 10 %)	28	27
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в отчета за приходите и разходите	28	27

9. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Земи</i>		<i>Машини, съоръжения и оборудване</i>		<i>Други ДМА</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>
	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>
Отчетна стойност								
Салдо на 1 януари	272	272	2,688	2,686	27	27	2,987	2,985
Отписани	-	-	-	-	-	-	-	-
Придобити	-	-	-	2	-	-	-	2
Салдо на 31 декември	<u>272</u>	<u>272</u>	<u>2,688</u>	<u>2,688</u>	<u>27</u>	<u>27</u>	<u>2,987</u>	<u>2,987</u>
Натрупана амортизация								
Салдо на 1 януари	-	-	476	340	14	10	490	350
Начислена амортизация за годината	-	-	136	136	4	4	140	140
Салдо на 31 декември	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>612</u>	<u>476</u>	<u>18</u>	<u>14</u>	<u>630</u>	<u>490</u>
Балансова стойност на 31 декември	<u>272</u>	<u>272</u>	<u>2,076</u>	<u>2,212</u>	<u>9</u>	<u>13</u>	<u>2,357</u>	<u>2,497</u>
Балансова стойност на 1 януари	<u>272</u>	<u>272</u>	<u>2,212</u>	<u>2,346</u>	<u>13</u>	<u>17</u>	<u>2,497</u>	<u>2,635</u>

Към 31.12.2016 г. няма учредени тежести върху дълготрайните материални активи на дружеството.

Преглед за обезценка

Към 31.12.2016 г. ръководството на дружеството е направило преглед и анализ на оценката на дълготрайните материални активи, въз основа на които е излязло със становище, че не са налице условия за обезценка на дълготрайните активи.

10. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ

Към 31.12.2016 г. *вземанията от клиенти* са в размер на 7 х.лв. за продадена електрическа енергия (31.12.2015 г.: 6 х.лв.). Обичайният кредитен период за вземанията от клиенти е 30 дни. Вземанията са текущи, левови и безлихвени.

11. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Съдебни вземания	134	133
Други вземания	-	38
Общо	134	171

Към 31.12.2016 г. и към 31.12.2015г. съдебните вземания са от ЧЕЗ Разпределение България АД, включващи 126 х.лв. вземания по надплатени такси достъп до електро-разпределителната мрежа за периода от септември 2012 г. до края на 2013 г., за които през м.септември 2014 г. дружеството е подало искова молба срещу ЧЕЗ Разпределение България АД, и 7 х.лв. държавни такси за подадената искова молба. Образувано е съдебно дело т.д 6005/ 2014 г. на Софийски градски съд. На първа инстанция по търговско дело 6005/ 2014 г. по описа на Софийски градски съд искът на „Клепало“ ЕООД беше уважен. ЧЕЗ обжалва решението и в момента делото е на втора инстанция в Апелативен съд – София. На 30.11.2016 г. беше получен препис от искане, подадено от „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, за спиране на делото и отправяне на преюдициални въпроси до Съда на ЕС. Те се свеждат до тълкуване на някои от основните аргументи на насрещната страна в контекста на Хартата на основните права на ЕС. В указания срок „Клепало“ ЕООД подаде становище, в което излага съображения за това искането за спиране да не бъде уважавано. До момента няма произнасяне на съда по искането. Становището на ръководството на дружеството и на обслужващите адвокати е, че съдебното дело ще бъде решено в полза на дружеството и вземанията ще бъдат уредени;

Към 31.12.2015г. други вземания - 38 х.лв., представляващи стойността на извършени разходи за изграждане на електро-преносно съоръжение, собствеността върху което е прехвърлена на ЧЕЗ Разпределение България АД ,съгласно чл.60, ал.7 от Наредба №6/09.06.2004 г. за присъединяване на производители и потребители на електрическа енергия към преносната и разпределителните електрически мрежи и на основание договор с ЧЕЗ Разпределение България АД. Собствеността върху този актив е прехвърлена на ЧЕЗ Разпределение България АД през януари 2016 г., съответно и задължението за такса присъединяване е погасено тогава.

12. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства и еквиваленти към 31.12.2016 г. са в размер на 17 х.лв. (31.12.2015 г.: 31 х.лв.). Паричните средства са в лева по разплащателни сметки.

13. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен капитал, вписан

Към 31.12.2016 г. регистрираният дружествен капитал на Клепало ЕООД възлиза на 1,333 х. лв. (31.12.2015 г.: 1,333 х. лв.), разпределен в 13,330 дяла с номинална стойност 100 лв. всеки.

Натрупаната печалба от минали години към 31.12.2016 г. е в размер на 704 х. лв. (31.12.2015 г.: 457 х. лв.)

Нетната печалба за текущата годината е в размер на 255 х. лв. (31.12.2015 г.: 247 х. лв.).

14. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ПРЕДПРИЯТИЯ (БАНКОВИ ЗАЕМИ)

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Дългосрочни банкови заеми, в т.ч.:		
- дългосрочна част	-	194
- краткосрочна част	-	247
Общо	-	441

Задълженията по банкови заеми към 31.12.2015 г. са по дългосрочен банков заем с инвестиционна цел (изграждане на ФЕЦ „Доян Лес”), сключен при следните условия:

Договорена сума: 1,741 х. лв. (890 х. евро)

Падеж: 30.05.2019 г.

Договорен лихвен процент: 3-месечен EURIBOR + надбавка 3.5%, но не по-малко от 3.5%;

Обезпечения по заема:

- особен залог на търговското предприятие Клепало ЕООД;
- залог върху вземания на Клепало ЕООД от продажба на електрическа енергия;
- особен залог на машини, оборудване и съоръжения, собственост на Клепало ЕООД;
- поръчителство от дружеството-майка Юнион Електрик ЕАД;
- залог на дяловете на Юнион Електрик ЕАД в Клепало ЕООД.

През 2016 г. дългосрочният банков заем е погасен предсрочно. Всички обезпечения по банковия заем са освободени към 31.12.2016 г.

15. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

Задълженията към доставчици към 31.12.2016 г., в размер на 5 х. лв. (31.12.2015 г.: 5 х. лв.), са към доставчици от страната, левови, безлихвени и текущи, свързани с получени услуги.

16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПРЕДПРИЯТИЯ ОТ ГРУПА (СВЪРЗАНИ ЛИЦА)

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Дългосрочни заеми от свързани лица:		
- дългосрочна част (главница)	207	217
- краткосрочна част (лихви)	-	2
Общо	207	219

Задълженията към свързани лица са по получени дългосрочни заеми от дружеството-майка Юнион Електрик ЕАД по договори, сключени при следните условия:

1-ви заем

Договорен размер: 215 х. евро (420 х. лв.);

Падеж: 25.10.2021 г.;

Лихва: 2.7% (до 01.04.2016 - 4.5 %);

Задължение към 31.12.2016 г. - общо 109 х. лв. (31.12.2015 г.: 110 х.лв.), в т.ч.:

- Дългосрочно задължение (главница) - 109 х. лв. (31.12.2015 г.: 109 х. лв.);
- Краткосрочно задължение (лихви) - няма (31.12.2015 г.: 1 х.лв.).

2-ри заем

Договорен размер: 346 хил. евро (677 х. лв.) (предоговорен);

Падеж: 31.12.2018 г. (предоговорен);

Лихва: 2.7% (до 01.04.2016 - 4.5%);

Задължение към 31.12.2016 г. - общо 98 х. лв. (31.12.2015 г.: 109 х.лв.), в т.ч.:

- Дългосрочно задължение (главница) - 98 х. лв. (31.12.2015 г.: 108 х.лв.);
- Краткосрочно задължение (лихви) - няма (31.12.2015 г.:1 х.лв.).

Задълженията по заемите не са обезпечени.

17. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2016	31.12.2015
<i>Задължения за данъци</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Корпоративен данък върху печалбата	10	3
ДДС	1	-
Общо	11	3

Данъчните задължения на дружеството за ДДС, погасени в началото на следващия отчетен период. Задължението за корпоративен данък върху печалбата е формирано като разлика между платените през отчетния период авансови вноски и дължимият по годишна данъчна декларация данък печалба.

До датата на одобрение на този отчет в дружеството са извършени ревизии и проверки по ЗДДС до 30.11.2011 г. Ревизии по ЗКПО и КСО не са извършвани.

Данъчна ревизия се извършва в петгодишен срок от изтичане на годината, през която е подадена данъчната декларация за съответното задължение. Ревизията потвърждава окончателно данъчното задължение на съответното дружество - данъчно задължено лице, освен в изрично предвидените от законодателството случаи.

18. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството третира и оповестява свързани лица, с които отношението на свързаност е под формата на контрол или значително влияние едно към друго, пряко или непряко, относно решенията за финансовата и стопанската дейност, вкл.отношенията с управленския персонал и съдружниците:

Свързани лица :

Вид на свързаност :

Собственици

Юнион Електрик ЕАД

Едноличен собственик на дружеството

Юнион Груп АД

Дружество-майка на групата Юнион Груп, едноличен собственик на Юнион Електрик ЕАД

Лица, акционери на Юнион-Груп АД

Иван Тотев Радев

РГС ЕООД

Светослав Тотев Радев

ДОЯН ЕООД

Емануил Янков Манолов

ИД ЕООД

Емил Иванов Иванов

Р и Ко ООД

Дружества под общ контрол (Дружества от групата Юнион Електрик)

Бяла Места ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Черна Места ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Центриом ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Уиндтех ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Геоенергопроект ЕАД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Юнион Хидро ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Благоевградска Бистрица ООД	Дъщерно дружество на Юнион Хидро ООД
Трейдиом ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Брестиом АД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Нета ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
Мегастрой-2004 ООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
МВЕЦ Полатово ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
МВЕЦ Маноле ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД
МВЕЦ Марица ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Електрик ЕАД

Дружества под общ контрол (Дружества от групата Юнион Груп)

Група Юнион Пропърти	Дружества свързани чрез крайното дружество-майка
Група Дунав Турс	Дружества свързани чрез крайното дружество-майка
Юнион Асетс ЕООД	Дъщерно дружество на крайното дружеството-майка
Елизиум Трейд ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Асетс ЕООД

Дружеството е осъществявало *сделки и операции със свързани лица*, данните за които са представени по-долу:

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Получени услуги		
- свързани лица, упражняващи контрол	11	11
Платени заеми на свързани лица		
- свързани лица, собственици	10	9
Разходи за лихви по получени заеми		
- свързани лица, собственици	7	10
Платени лихви по получени заеми		
- свързани лица, собственици	8	9

Получените услуги представляват консултантски и счетоводни услуги от компанията-майка и крайната компания-майка.

Лихвените условия по получените заеми се актуализират периодично с цел изравняване с пазарните лихвени равнища.

Възнаграждението на ключовия управленски персонал е 1 х. лв. (2015 г.: 1 х. лв.).

Открити салда

Разчетните взаимоотношения със свързани предприятия са представени в Приложение № 16.

19. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на стоките услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или в евро.

<i>31 декември 2016 г.</i>	в EUR BGN '000	в BGN BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи	-	24	24
Финансови пасиви	207	5	212
<i>31 декември 2015 г.</i>	в EUR BGN '000	в BGN BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи	-	37	37
Финансови пасиви	660	5	665

Кредитен риск

Кредитният риск е свързан с риск от финансови загуби, които дружеството би могло да претърпи, в случай че някой от контрагентите му не е в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Към 31 декември финансовите активи на дружеството представляват парични средства в разплащателни сметки и търговски вземания. За ограничаване на риска относно паричните средства политиката на дружеството е да оперира само със стабилни финансови институции в България.

Дружеството има концентрация на вземания от клиенти, тъй като всички търговски вземания са изцяло от един контрагент. Дружеството приема, че кредитният риск не е голям, независимо че вземанията са от един контрагент, тъй като те са по договор за изкупуване на електрическа енергия и се обслужват редовно.

Ценови риск

Дружеството е изложено на специфичен ценови риск относно продажната цена на произведената от него електроенергия, доколкото последната е изключително специфичен продукт и се реализира на определени със закон електроразпределителни дружества, а продажната ѝ цена подлежи на контрол и регулиране от комисия по енергийно и водно регулиране и е фиксирана дългосрочно за период от 15 години от датата на влизане на ФЕЦ-а в експлоатация. Считано от м. юли 2015 г. е направена промяна в Закона за енергията от възобновяеми източници (ЗЕВИ), по силата на която преференциално определената цена се отнася само до размера на утвърдения годишен лимит за производство на електрическа енергия от възобновяеми източници. Лимитът за производство се определя с решение на Комисията по енергийно и водно регулиране. Произведената електрическа енергия над утвърдения годишен лимит се изкупува по средни цени за излишък на електрическа енергия, определена от Енергийния Системен Оператор за съответния месец или по свободно договорени цени с търговци на електрическа енергия или клиенти крайни потребители на електрическа енергия. 98% от приходите през 2016 г. са реализирани по фиксирана цена.

Дружеството не притежава акции и ценни книжа, които са обект за търгуване, както и няма практика да търгува с финансови инструменти – съответно не е изложено на рискове от негативни промени на фондовите пазари.

Лихвен риск

Като цяло дружеството няма значителна част лихвоносни активи. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

За задълженията си дружеството не е изложено на лихвен риск, защото те са обичайно търговски. Дългосрочните заеми от свързани лица са договорени с фиксиран лихвен процент, което открива риск спрямо пазарните нива на лихвите. Този риск се контролира чрез периодичен преглед на пазарните лихви и при необходимост предприемане на стъпки за предоговарянето на лихвените проценти.

Към 31.12.2015 г. изходящите парични потоци на дружеството са били изложени на лихвен риск от ползване на дългосрочни банкови заеми в евро с договорен променлив лихвен процент, съставен от постоянна надбавка над тримесечния EURIBOR, но с договорен фиксиран годишен минимален размер на лихвения процент по заема.

<i>31 декември 2016 г.</i>	<i>с плаващ лихвен % BGN'000</i>	<i>с фиксиран лихвен % BGN'000</i>	<i>безлихвени BGN'000</i>	<i>Общо BGN'000</i>
Финансови активи	-	17	7	24
Финансови пасиви	-	207	5	212
 <i>31 декември 2015 г.</i>	 <i>с плаващ лихвен % BGN'000</i>	 <i>с фиксиран лихвен % BGN'000</i>	 <i>безлихвени BGN'000</i>	 <i>Общо BGN'000</i>
Финансови активи	-	31	6	37
Финансови пасиви	441	217	7	665

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

Управлението на този риск се извършва съгласно утвърдените вътрешни процедури за планиране и текущо наблюдение на паричните потоци от ръководството за гарантиране на своевременно събиране на вземанията и погасяване на задълженията освен от потоци от стопанска

дейност и от привлечени средства под формата на заеми, включително поддържане на минимален ликвиден запас.

Финансовите пасиви се състоят основно от ползвани дългосрочни заеми от свързани лица за финансиране на инвестиционната дейност на дружеството. Към 31.12.2016 г., след предсрочното погасяване на банковия заем, те вече са с малък размер (207 х. лв.) спрямо дейността на дружеството и са предоставени за по-дълъг срок, поради което не биха повлияли съществено на ликвидността на дружеството.

По-долу са представени финансовите пасиви на дружеството към края на отчетния период, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци.

<i>Финансови пасиви</i>	до 1м.	от 1 до 3 м.	от 3 до 6 м.	от 6 до 12 м.	от 1 до 2 год.	от 2 до 5 год.	над 5 год.	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
<i>31 декември 2016 г.</i>	-	5	-	-	98	109	-	212
<i>31 декември 2015 г.</i>	28	43	62	121	194	108	109	665

Други рискове

Производството и продажбите (приходите) на дружеството са зависими от климатичните условия. За минимизиране на този риск е направена предварителна оценка на климатичните условия (слънцегреене), на базата на която е взето решение за извършване на инвестицията.

Справедливи стойности

Справедливата стойност представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез други оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното

цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност, която се приема че би била приблизително близка до тяхната справедлива стойност.

Ръководството преценява, че заемите са представени в баланса по стойности, които се доближават приблизително до техните пазарни стойности към датата на баланса. Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на дружеството е преценило, че при съществуващите обстоятелства представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност при стопанската среда в страната.